

歷史及重組

概覽

我們為中國領先的非國有綜合油田設備及服務供應商，主要提供鑽杆、輸送管及 OCTG 塗層及油田服務。以下列表為我們歷史的重要里程碑：

- | | |
|-------|--------------------------------------|
| 二零零一年 | • 成立華實海隆 |
| 二零零二年 | • 開始 OCTG 塗層服務業務 |
| 二零零三年 | • 開始塗料開發及生產業務 |
| 二零零五年 | • 成立海隆集團 |
| | • 開始油氣輸送管塗層服務業務 |
| | • 開始鑽杆製造業務 |
| | • 華實海隆取得證書並成為合資格的中石油及中石化供應商 |
| 二零零六年 | • 我們的塗層服務取得 Fearnley Procter NS-1 證書 |
| 二零零八年 | • 開始油田服務業務 |
| | • 完成我們華實海隆的企業重整 |
| 二零一零年 | • UMW購買我們的A系列優先股 |

我們企業的歷史

本公司於二零零八年十月十五日根據開曼群島法律註冊成立為一間獲豁免公司。追溯本公司的歷史，我們的創辦人及控股股東張先生分別於二零零一年一月及二零零三年五月註冊成立北京華實海隆石油機械設備有限公司(或華實海隆)及 Hailong International (L) Ltd. (或 Hailong international) 兩間投資控股公司。另外，除作為一間投資控股公司外，華實海隆亦從事貿易業務。張先生透過其父母提供的資金於二零零一年為華實海隆的註冊成立提供資金。我們於二零零二年開始塗層業務；於二零零五年開始鑽杆製造業務及於二零零八年開始油田服務業務。

早期歷史(二零零一年至二零零六年)

自從於二零零一年一月註冊成立後，華實海隆為我們的創辦人及控股股東張先生100%實益擁有。由二零零二年至二零零五年，透過多種投資，華實海隆開始 OCTG 塗層服務、塗料開發及生產、輸送管塗層服務及耐磨帶加工產品及服務業務。

- **OCTG 塗層服務。**於二零零二年三月，華實海隆與其他兩名少數股東註冊成立上海圖博可特石油管道塗層有限公司(或上海圖博可特)，並開始 OCTG 塗層服務業務。於上海圖博可特註冊成立後，華實海隆擁有其74%股權。於二零零四年四月，上海圖博可特引進 UMW Petropipe (L) Ltd. 為其股東，故此，我們於上海圖博可特的股權減少至51%。⁽¹⁾為了進一步擴充提供 OCTG 塗層服務的能力，於二零零五年四

(1) 於上海圖博可特在二零零二年三月註冊成立之後，上海圖博可特的其他股東包括 ACE Tubular Technologies PTE Ltd. 及上海寶勝實業公司，各自分別持有上海圖博可特的25%及1%。於二零零二年四月，華實海隆收購由上海寶勝實業公司(「上海寶勝」)持有的1%股權，代價為人民幣150,000元，為上海寶勝支付的註冊資本。股份轉讓乃以公平基準進行。於二零零四年四月，上海圖博可特重組其資本架構。UMW Petropipe (L) Ltd. 注資人民幣10,400,000元，並因而持有上海圖博可特40%的註冊資本。有關代價乃根據上海圖博可特於注資時的資產淨值而釐定。作為其股權重組的一部分，華實海隆額外注資人民幣2,010,000元，而 ACE Tubular Technologies PTE Ltd. (「ACE」) 將其於上海圖博可特的投資減少人民幣1,410,000元。因此，上海圖博可特由華實海隆、UMW Petropipe (L) Ltd. 及 ACE 分別持有51%、40%及9%。於二零零九年一月，ACE 將其於上海圖博可特的9%股權轉讓予 UMW Petropipe (L) Ltd.，且本集團並未參與此次交易。該等交易及華實海隆的公司重組之後，上海圖博可特由海隆集團及 UMW Petropipe (L) Ltd. 分別持有51%及49%。UMW Petropipe (L) Ltd. 亦為江蘇圖博可特的一名股東以及 UMW China Ventures (L) Ltd. (該公司於二零一零年八月成為我們的股東之一)的關聯公司。除上海寶勝實業公司過去持有上海圖博可特的股權外，其為本集團的獨立第三方。除 ACE 過去持有上海圖博可特、江蘇圖博可特、海隆集團及上海賽能的股權外，其為本集團的獨立第三方。

歷史及重組

月，我們透過上海圖博可特於江蘇圖博可特曙光塗層有限公司(或江蘇圖博可特)投資41%的股權。我們透過 Hailong International 以公平磋商基準向另一名股東購買江蘇圖博可特的額外17.18%股權及於二零零八年二月開始持有江蘇圖博可特的控股權益。⁽²⁾於二零零六年九月，透過上海圖博可特，我們於西安長慶圖博可特石油管道塗層有限公司投資45%的股權及於中海石油圖博可特天津管道有限公司投資40%的股權，兩間公司均從事 OCTG 塗層服務業務。

- **塗層塗料。**於二零零三年十一月，華實海隆於上海海隆賽能新材料有限公司(或上海賽能，一間自註冊成立後從事塗料開發及生產的公司)投資25%的股權。我們於二零零六年八月透過華實海隆購買上海賽能額外22%的股權及於二零零六年十月透過 Hailong International 購買額外的25%股權，各自都從其他股東以公平磋商基準購買。故此，透過該等交易，我們持有上海賽能72%的股權。⁽³⁾
- **輸送管塗層服務。**於二零零五年十一月，華實海隆與其他四名少數股東註冊成立上海海隆防腐技術工程有限公司(或上海防腐)，並開始輸送管塗層服務業務。自上海防腐註冊成立後，華實海隆擁有其63%股權。⁽⁴⁾

-
- (2) 於二零零五年四月，上海圖博可特通過收購由ACE持有的江蘇圖博可特的41%股權對江蘇圖博可特進行投資，代價總額為1,300,000美元，有關代價乃根據ACE的注資及所作投資而釐定。該股份轉讓乃以公平基準進行。與我們對江蘇圖博可特進行投資的同時，UMW Petropipe (L) Ltd. 亦自ACE收購江蘇圖博可特的3.6%股權，且本集團並未參與此次交易。於注資之後，江蘇圖博可特由上海圖博可特、江蘇曙光集團有限公司、ACE及UMW Petropipe (L) Ltd. 分別持有41%、33%、22.4%及3.6%。於二零零八年二月，Hailong International 自ACE收購於江蘇圖博可特的額外17.18%股權，代價為人民幣13,300,000元。該代價乃根據雙方協商而釐定，且該交易乃以公平基準進行。因此，我們分別通過上海圖博可特將持有江蘇圖博可特及Hailong International 41%及17.18%的股權。除持有江蘇圖博可特的股權外，江蘇曙光集團有限公司為本集團的獨立第三方。
- (3) 於上海賽能註冊成立時，其由惠州明諾造漆有限公司、華實海隆及ACE分別持有50%、25%及25%。於二零零六年八月，惠州明諾造漆有限公司(「惠州明諾」)分別將其於上海賽能的22%及28%股權轉讓予華實海隆及陝西安特石油技術工程有限公司，代價分別為人民幣800,000元及人民幣1,000,000元。該等轉讓代價乃根據上海賽能於轉讓時的資產淨值而釐定，且有關股份轉讓乃以公平基準進行。於二零零六年十月，Hailong International收購由ACE持有的上海賽能的25%的股權，代價為人民幣500,000元，有關代價乃根據雙方協商而釐定，且股份轉讓乃以公平基準進行。因此，我們分別透過華實海隆及Hailong International持有上海賽能的47%及25%。陝西安特石油技術工程有限公司為一間由方軍鋒及其配偶持有的公司，且方軍鋒為我們的董事及高級管理層人員之一。除過去持有上海賽能的股權外，惠州明諾造漆有限公司為本集團的獨立第三方。
- (4) 上海防腐當時的其他少數股東為陝西安特石油技術工程有限公司、袁鵬斌、趙敏及陳錦波，各自分別持有上海防腐股權的22%、5%、5%及5%。於二零零七年七月，我們將於上海防腐的3%的股權轉讓予劉義壯，代價為人民幣150,000元，有關代價乃根據我們於上海防腐註冊資本的投資而釐定。該股份轉讓乃以公平基準進行。因此，我們於上海防腐的持股減少至60%，而陝西安特石油技術工程有限公司、袁鵬斌、趙敏、陳錦波及劉義壯各自分別持有上海防腐的22%、5%、5%、5%及3%。袁鵬斌及劉義壯為我們的董事及高級管理層成員。趙敏及陳錦波為本集團的僱員。

歷史及重組

- **耐磨帶。**於二零零五年十二月，華實海隆與其他五名少數股東註冊成立上海博騰焊接材料有限公司(或上海博騰)，並開始耐磨帶加工業務。自上海博騰註冊成立後，華實海隆擁有其63%股權。華實海隆於二零零六年六月出售上海博騰28%的股權，故此，其於隨後成為擁有上海博騰35%權益的股東。我們於二零零八年三月透過海隆集團以公平磋商基準收購其他股東之額外股權而成為上海博騰的控股股東。⁽⁵⁾

於二零零五年一月，為了開發我們的鑽杆製造業務，我們透過華實海隆註冊成立海隆石油工業集團有限公司(或海隆集團)。最初，海隆集團為由華實海隆與ACE Tubular Technologies PTE Ltd.(或ACE，一間於新加坡註冊成立的公司)成立的合營公司，華實海隆及ACE分別持有其75%及25%股權。於二零零六年，於ACE根據中國法律規定注資於海隆集團前，ACE建議轉讓其於海隆集團的股權予我們。經各方討論後，於二零零六年八月，因ACE於轉讓時並未注資，故此，ACE以零代價轉讓其於海隆集團之25%股權予 Hailong International。

隨着海隆集團的成立，我們透過一系列的投資以開始鑽杆製造業務：

- **海隆石油鑽具(無錫)有限公司(或海隆無錫)**於二零零五年八月與 Hailong International 及其他兩名股東註冊成立為聯營公司。(自海隆無錫註冊成立後，Hailong International 持有其40%的股權。於二零零六年十月，我們透過購買及透過海隆集團購入海隆無錫的控股權益，並以公平磋商基準向其股東購買海隆無錫餘下的60%股權。⁽⁶⁾
- **上海海隆石油鑽具有限公司(或上海石油鑽具)**於二零零六年十一月註冊成立為由海隆集團及 Hailong International 成立的聯營公司，各自分別持有75%及25%的股權。

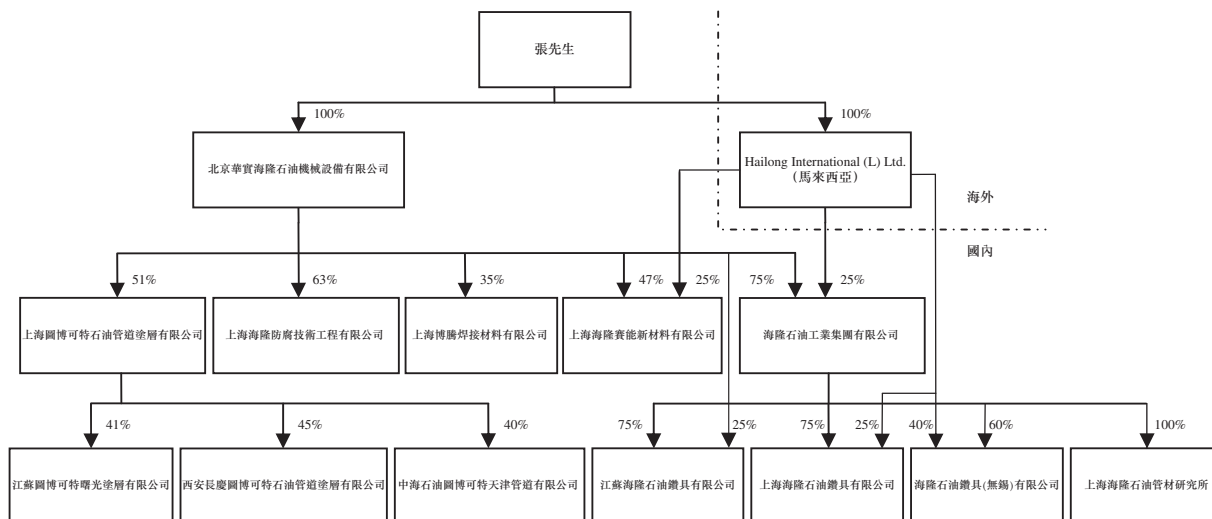
- (5) 上海博騰當時的其他股東為方軍鋒、曹育紅、高智海、趙敏及陳錦波，分別持有上海博騰的10%、8%、10%、5%及4%。於二零零六年六月，我們將上海博騰的28%股權轉讓予西安納特石油技術有限公司，代價為人民幣840,000元，有關代價乃根據華實海隆於上海博騰註冊資本的投資而釐定。該股份轉讓乃以公平基準進行。於二零零七年三月，華實海隆將其於上海博騰的3%股權轉讓予鄭寶田，代價為人民幣90,000元，有關代價乃根據華實海隆於上海博騰註冊資本的投資而釐定。股份轉讓乃以公平基準進行。曹育紅及方軍鋒將彼等於上海博騰的股權轉讓予陝西安特石油技術工程有限公司。本集團未參與該等交易。華實海隆亦將其於上海博騰的餘下股權轉讓予海隆集團作為華實海隆公司重組的一部分。於二零零七年八月，海隆集團將其於上海博騰的3%股權轉讓予韓紅明，代價為人民幣90,000元，有關代價乃根據海隆集團於上海博騰註冊資本的投資而釐定。股份轉讓乃以公平基準進行。於二零零八年初，上海博騰進行股權重組，據此，西安納特石油技術有限公司及鄭寶田不再為上海博騰的股東。尤其是，(i)於二零零八年一月，海隆集團收購由其他股東持有的餘下股權；及(ii)於二零零八年三月，海隆集團分別將其於上海博騰的股權的18%、15%、6%、4%及3%轉讓予陝西安特石油技術工程有限公司、高智海、趙敏、陳錦波及韓紅明。作為股權種族結算計劃的一部分，海隆集團就西安納特石油技術有限公司所持上海博騰的額外25%股權支付代價人民幣4,200,000元，有關代價乃經雙方協商後釐定。股權重組乃以公平基準進行。因此，上海博騰由海隆集團、陝西安特石油技術工程有限公司、高智海、趙敏、陳錦波及韓紅明分別持有54%、18%、15%、6%、4%及3%。曹育紅及高智海為我們的董事及高級管理層成員。韓紅明為本集團的僱員。鄭寶田為本集團的前任僱員，於二零零八年辭職。除過去持有上海博騰的股權外，西安納特石油技術有限公司為本集團的獨立第三方。
- (6) 於註冊成立時，海隆無錫當時的其他股東包括無錫西姆萊斯專用管制造有限公司及無錫德強創業投資有限公司，各自分別持有海隆無錫的51%及9%。於二零零六年一月，無錫德強創業投資有限公司將其於海隆無錫的9%股權轉讓予無錫威爾德科技有限公司。本集團未參與此次交易。於二零零六年十月，海隆集團自無錫西姆萊斯石油專用管制造有限公司及無錫威爾德科技有限公司收購餘下股權，代價分別為1,950,000美元及人民幣1,800,000元。該等交易的代價乃根據海隆無錫於轉讓時的資產淨值而釐定，且該交易乃以公平基準進行。除過去持有海隆無錫的股權外，無錫西姆萊斯石油專用管制造有限公司、無錫德強創業投資有限公司及無錫威爾德科技有限公司均為本集團的獨立第三方。

歷史及重組

- 江蘇海隆石油鑽具有限公司(或江蘇石油鑽具)於二零零六年十一月註冊成立為由海隆集團及華實海隆成立的聯營公司，各自分別持有75%及25%的股權。

於二零零六年十月，我們亦註冊成立上海海隆石油管材研究所以開發與我們鑽杆產品有關的產品及科技。

以下圖表列明緊隨我們華實海隆企業重組後，我們於二零零六年十一月的企業架構：



業務擴充及重整華實海隆(二零零六年至二零一零年)

由二零零六年十一月至二零零七年四月，為了簡化我們企業架構及業務管理，我們已落實華實海隆第一階段的企業重組，據此，華實海隆將其於上海防腐、上海博騰及上海賽能的全部投資轉讓予海隆集團。作為此企業重組其中一環，現有股東已向海隆集團(由 Hailong International 持有65%權益及華實海隆持有35%權益)額外注資。我們亦於此期間投資於鑽杆製造及塗層業務，並於二零零八年開始我們的油田服務業務：

- 鑽杆製造。**於二零零八年一月，我們與兩名少數股東註冊成立山西湯榮海隆鑽具有限公司(或山西湯榮)。註冊成立後，山西湯榮由海隆集團及 Hailong International 擁有26%權益及25%權益。山西湯榮從事鑽杆及鑽鉞製造。⁽⁷⁾
- 塗層業務。**於二零零七年二月，我們透過 Hailong International 向山東勝利油田物華圖博可特管道塗層有限公司(或勝利圖博可特)投資45%權益。勝利圖博可特從事OCTG塗層服務業務。⁽⁸⁾另外，我們於二零零八年一月與兩名少數股東註冊成立湯榮圖博可特石油管道塗層有限公司(或湯榮圖博可特)。註冊成立後，湯榮圖博可

(7) 於註冊成立時，山西湯榮當時的其他股東包括山西湯榮機械製造股份有限公司及山西風雷機械製造有限公司，各自分別持有山西湯榮的29%及20%。於二零零八年十二月，山西風雷機械製造有限公司將其於山西湯榮的股權轉讓予世創眾衡(北京)貿易有限公司。本集團並未參與此次交易。除山西湯榮汽車配件製造集團有限公司於山西湯榮及湯榮圖博可特的投資外，其為本集團的獨立第三方。除持有山西湯榮的股權外，山西湯榮汽車配件製造集團有限公司、山西風雷機械製造有限公司及世創眾衡(北京)貿易有限公司均為本集團的獨立第三方。

(8) 勝利圖博可特當時的另一名股東為勝利油田物華實業發展有限公司。除持有勝利圖博可特的股權外，勝利油田物華實業發展有限公司為本集團的獨立第三方。

歷史及重組

特由上海圖博可特及 Hailong International 分別擁有40%及25%。湯榮圖博可特從事 OCTG 塗層服務業務。⁽⁹⁾

- **油田服務。**於二零零八年七月，我們與張先生註冊成立海隆石油技術服務有限公司(或海隆服務)，張先生持有海隆服務5%的股權及我們持有餘下95%的股權。海隆服務從事提供油田服務業務。
- **鋼管製造。**為了反映我們致力於確保生產我們的鑽杆所用的亦為質量良好的特種鋼，我們於二零零七年四月向南通海隆鋼管有限公司(或南通鋼管)投資41%。南通鋼管從事特種鋼管的製造業務。⁽¹⁰⁾

於二零零六年十一月，我們透過註冊成立阿曼蘇里海隆石油鋼管有限公司(或阿曼蘇里海隆)進軍阿聯酋市場。自其註冊成立後，我們已並將繼續持有其49%的股權。阿曼蘇里海隆從事提供塗層服務及鑽杆製造的業務。⁽¹¹⁾

於二零零八年十月及十一月，我們完成華實海隆企業重組的第二階段，而華實海隆已轉讓(i)其於海隆集團的股權予 Hailong International，及(ii)其所有於上海圖博可特及江蘇鑽具的股權予海隆集團。張先生亦於該等期間內成立一系列海外控股實體。本公司於二零零八年十月十五日，根據開曼群島法律註冊成立為一間獲豁免公司。華實海隆亦已於二零零八年無償轉讓供應鑽杆、耐磨帶物料、塗料及其他相關產品所需的證書予中石油及中石化。

於該期間，我們的油田服務業務有大幅增長。我們於哈薩克斯坦的附屬公司名為海隆石油技術服務公司(或海隆哈薩克斯坦)已開始營運及於二零零九年透過提供油田服務而開始產生收益。我們於厄瓜多爾的附屬公司名為海隆石油技術服務厄瓜多爾有限公司(或海隆厄瓜多爾)，該公司已開始營運及於二零零九年透過提供油田服務而開始產生收益。有關我們油田服務業務的更多詳情，請參閱「業務－我們的產品及服務－油田服務」。

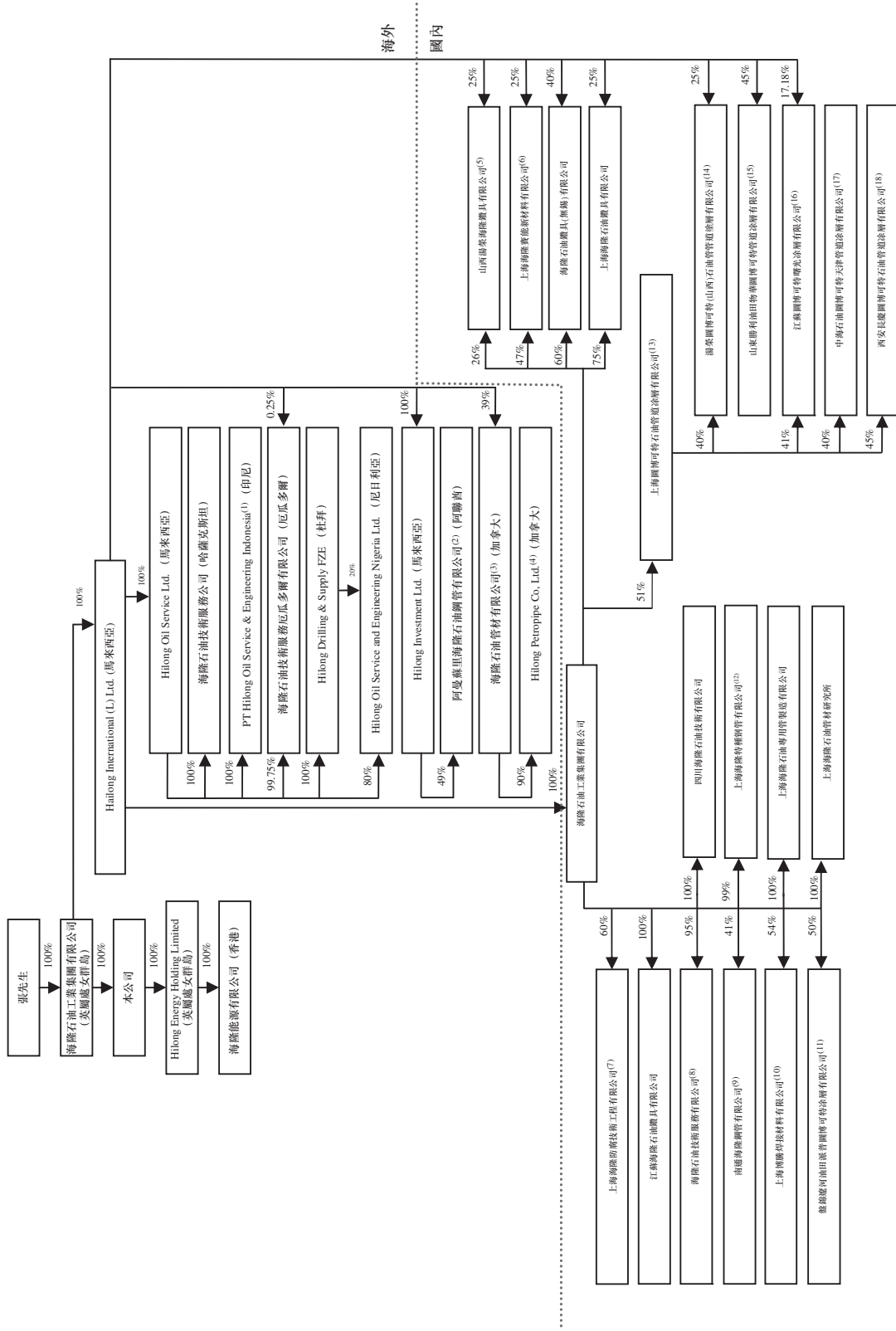
(9) 湯榮圖博可特當時的其他股東為山西湯榮機械製造股份有限公司及侯馬市龍威機械製造有限公司，各自分別擁有湯榮圖博可特的25%及10%。除持有湯榮圖博可特的股權外，侯馬市龍威風險投資有限公司為本集團的獨立第三方。

(10) 南通鋼管當時的其他股東包括中興能源裝備股份有限公司及陝西安特石油技術工程有限公司，各自分別持有南通鋼管的49%及10%。除持有南通鋼管的股權外，中興能源裝備股份有限公司為本集團的獨立第三方。

(11) 於註冊成立時，Almansoori Specialized Engineering LLC 持有阿曼蘇里海隆的51%股權。Almansoori Specialized Engineering LLC 為一間中東的區域性油田服務供應商以及油氣行業設備生產商。除持有阿曼蘇里海隆的股權外，Almansoori Specialized Engineering LLC 為本集團的獨立第三方。

歷史及重組

以下圖表列明完成我們華實海隆的企業重組後及張先生成立海外控股實體後，於二零一零年六月的企業架構：



歷史及重組

- (1) Anizar Djalil 女士(獨立第三方)為 Hilong Oil Service Ltd. 利益以代名人股東身分持有 PT Hilong Oil Service & Engineering Indonesia 的5%股權。
- (2) Almansoori Specialized Engineering LLC 持有阿曼蘇里海隆石油鋼管有限公司51%的股權。
- (3) 張先生、張姝嫻女士及Gao Xia女士各自分別持有海隆石油管材有限公司的41%、8%及12%的股權。Gao Xia女士為張先生的配偶。
- (4) Gao Xia女士持有 Hilong Petropipe Co., Ltd 的10%股權。
- (5) 山西湯榮機械製造股份有限公司及世創眾衡(北京)貿易有限公司各自分別持有山西湯榮海隆鑽具有限公司29%及20%的股權。
- (6) 陝西安特石油技術工程有限公司持有上海海隆賽能新材料有限公司28%的股權。
- (7) 陝西安特石油技術工程有限公司持有上海海隆防腐技術工程有限公司22%的股權。餘下18%股權由四名個人所持有，而彼等各自於上海海隆防腐技術工程有限公司的權益如下：袁鵬斌(5%)、趙敏(5%)、陳錦波(5%)及劉義壯(3%)。
- (8) 張先生持有海隆石油技術服務有限公司5%的股權。
- (9) 中興能源裝備股份有限公司及陝西安特技術工程有限公司各自持有南通海隆鋼管有限公司49%及10%的股權。
- (10) 陝西安特石油技術工程有限公司持有上海博騰焊接材料有限公司18%的股權。餘下28%股權由四名個人所持有，而彼等各自於上海博騰焊接材料有限公司的權益如下：高智海(15%)、趙敏(6%)、陳錦波(4%)及韓紅明(3%)。
- (11) 盤錦遼河油田派普鑽具製造有限公司持有盤錦遼河油田派普圖博可特塗層有限公司50%的股權。除於盤錦遼河油田派普圖博可特塗層有限公司擁有股權外，盤錦遼河油田派普鑽具製造有限公司為本集團的獨立第三方。
- (12) 張先生持有上海海隆特種鋼管有限公司1%的股權。
- (13) UMW Petropipe (L) Ltd. 持有上海圖博可特石油管道塗層有限公司49%的股權。上海寶盛實業公司根據合作條件注入一幅總面積50畝的土地的土地使用權，作為固定年度付款人民幣80,000元的代價。
- (14) 侯馬市龍威機械製造有限公司及山西湯榮機械製造股份有限公司各自分別持有湯榮圖博可特(山西)石油管道塗層有限公司10%及25%的股權。
- (15) 勝利油田物華實業發展有限公司持有山東勝利油田物業圖博可特管道塗層有限公司55%的股權。
- (16) UMW Petropipe (L) Ltd. 及江蘇曙光集團有限公司各自分別持有江蘇圖博可特曙光塗層有限公司8.04%及33.78%的股權。
- (17) 中海油能源發展股份有限公司持有中海石油圖博可特天津管道有限公司60%的股權。除於中海石油圖博可特天津管道有限公司擁有股權外，中海油能源發展股份有限公司為本集團的獨立第三方。
- (18) 慶陽長慶巨力實業有限公司持有西安長慶圖博可特石油管道塗層有限公司55%的股權。除於西安長慶圖博可特石油管道塗層有限公司擁有股權外，慶陽長慶巨力實業有限公司為本集團的獨立第三方。

UMW投資

於二零一零年八月二十三日，我們就向 UMW China Ventures (L) Ltd. 出售我們46,700股每股面值為0.10港元的A系列優先股訂立協議，代價約為人民幣167,900,000元。是項交易的代價已於二零一零年八月二十六日支付。我們將UMW投資的所得款項淨額用於(i)就轉讓予我們的各種業務(作為籌備全球發售時進行重組的一部分)而對Hailong International的代價付款；及(ii)購買設備(作為我們擴充的一部分)。

作為UMW投資於我們的部分，我們向UMW授出若干慣常少數保護權利，包括企業管治權利，例如委任一名董事會非執行董事之權利、資料權利、反攤薄權、優先認購權及隨售權。我們亦向UMW授出贖回權利，據此，倘若若干事件發生，如全球發售並未於二零一一年六月三十日前發生，UMW有權要求我們以代價人民幣167,900,000元加每年20%利息以贖回

歷史及重組

我們的股權。張先生及 Hilong Group Limited 向UMW授出認沽期權，據此，若我們不能成功贖回該等股權，UMW可能出售我們的股權予張先生及／或 Hilong Group Limited。此等保護權利待完成全球發售後將告失效。

另外，我們與UMW協議將不會提呈發售超過全球發售25%的股本及由UMW所持有的控股於緊隨全球發售完成後，將不會被攤薄至少於我們的股本的3.5%。我們亦同意向UMW抵押若干資產，包括我們的鑽機及其他與油田服務相關的機械及資產。於二零一一年一月，全部UMW所持有A系列的優先股已按一比一基準轉換為我們的普通股及該等轉換完成後，全部抵押已解除。該等轉換完成後，UMW持有我們總已發行及發行在外股本的4.67%。作為全球發售的一部分，UMW已接受有關其所持本公司的普通股的若干限售安排。請參閱「包銷」。

此外，我們及UMW認為UMW於本公司的投資為策略性投資。因此，作為UMW投資的一部分，我們及UMW已同意積極創造機會於海外市場進行油田服務及塗層服務方面的合作。目前，我們與UMW合作發展一種鑽油台及其他油田設備貿易業務。我們亦向UMW投資的公司出售油氣輸送管塗層塗料。

UMW China Ventures (L) Ltd. 是一間於馬來西亞註冊成立的投資公司，為UMW Holding Berhad (或UMW，一間於馬來西亞證券交易所有限公司上市之公眾公司)所實益擁有。UMW是一間領先的工業企業，於汽車業、設備、製造及工程及石油及氣體工業擁有多元化及遍佈全球的權益。UMW不單在馬來西亞發展業務，且現時亦涉足新加坡、印尼、泰國、緬甸、越南、巴布亞新幾內亞、澳洲、台灣、中國、印度、阿曼及土庫曼斯坦此等國際市場。根據UMW二零零九年年報，於二零零九年，UMW錄得總收益馬幣107億元(人民幣230億元)、除稅前溢利馬幣846,000,000元(人民幣18億元)及公司權益持有人應佔溢利馬幣382,000,000元(人民幣822,000,000元)。於二零零九年十二月三十一日，UMW的資產總額為馬幣88億元(人民幣189億元)。

UMW的油氣部於二零零二年成立，以把握行內的龐大潛力。UMW乃透過豐富的新建投資及收購組合涉足油氣行業，並尋求參與策略性業務聯盟及積極擴充，以便發展為馬來西亞油氣業內的獲認可參與者。UMW的油氣部乃透過五項主要業務經營：製造 OCTG 及輸送管；油氣勘查業務；興建油氣建築物；提供油田服務；及供應油田產品。

除於本集團的投資外，UMW亦擁有一間於尖鋼管製造行業擁有投資的馬來西亞附屬公司(Hailong International為其少數股東)。於往績期間，我們並無與該附屬公司進行任何交易。UMW與Hailong International並無其他重大業務關係。

我們的重組

自二零一零年七月起，為了進行全球發售而進一步簡化我們國內及海外的企業架構，我們已完成重組。故此，Hailong International 將(其中包括)，(i)海隆集團的100%股權；(ii)其於上海石油鑽具、上海賽能、勝利圖博可特、山西湯榮、湯榮圖博可特、海隆無錫、江蘇圖博可特的全部股權；(iii)於海隆石油服務有限公司及Hilong Investment Ltd.(兩間於馬來西亞註冊成立以持有我們於海外營運附屬公司及共同控制實體的股本權益的附屬公司)的全部股權轉讓予我們；及(iv)其於 Hilong Petropipe Co., Ltd.(一間加拿大的附屬公司，從事石油及氣體設備貿易業務)的全部權益。作為我們重組的一部分，我們亦收購若干少數股東權益並出售於我們集團實體的若干股權。尤其是，該等交易包括：

- 收購 Hilong Petropipe Co., Ltd. 的少數股東權益。於二零一一年二月，我們自張先生的配偶Gao Xia女士收購 Hilong Petropipe Co., Ltd. (「Hilong Petropipe」)的10%股權，

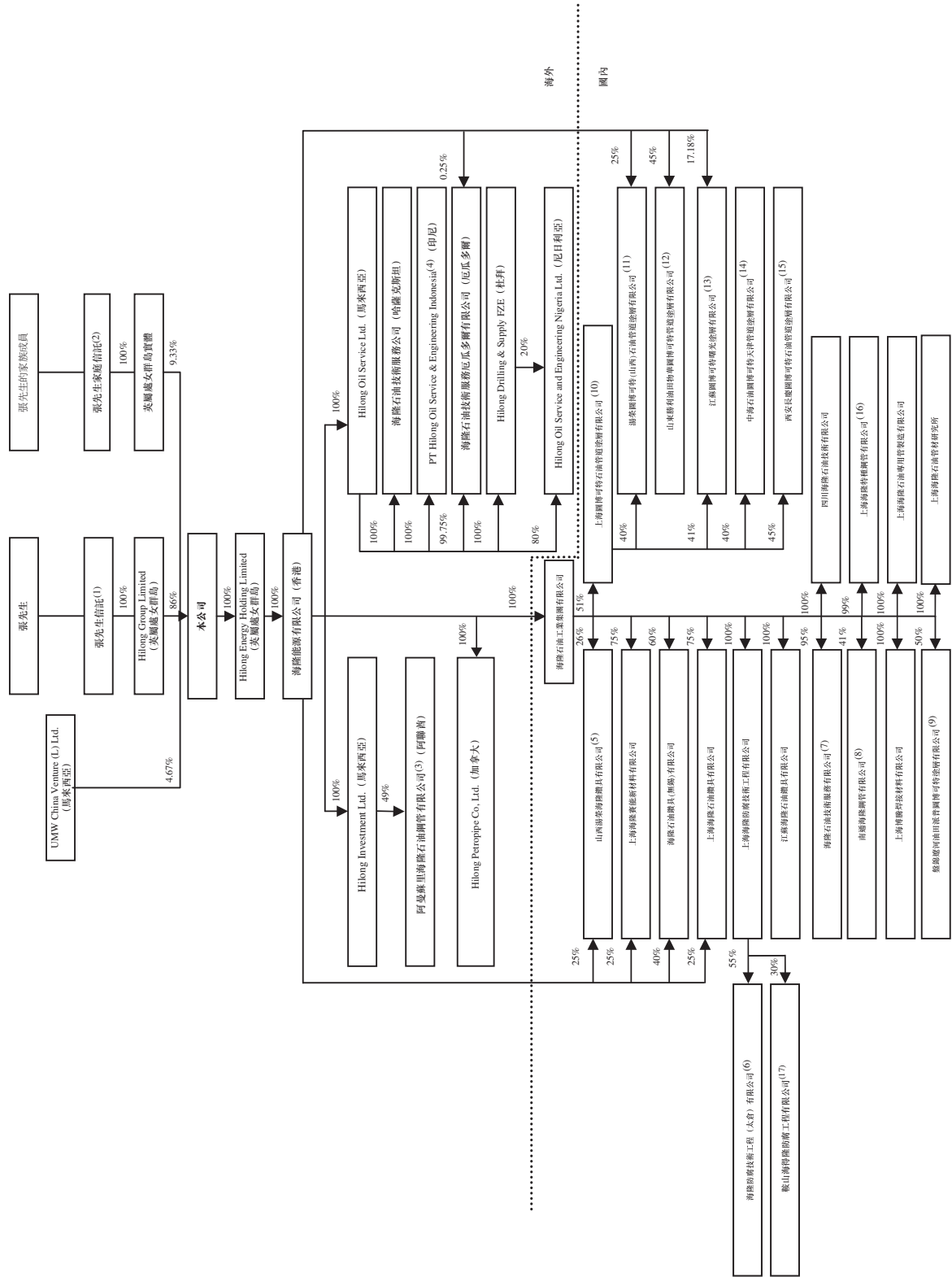
歷史及重組

代價為200美元。該代價乃根據Gao女士於 Hilong Petropipe 的資本投資而釐定，且該交易乃以公平基準進行。

- *收購上海博騰的少數股東權益*。於二零一一年三月二日，我們分別自陝西安特石油技術工程有限公司、高智海、趙敏、陳錦波及韓紅明收購上海博騰18%、15%、6%、4%及3%的股權，代價分別約為人民幣10,500,000元、人民幣8,700,000元、人民幣4,200,000元、人民幣2,800,000元及人民幣3,100,000元。有關代價乃根據各方與本公司的協商而釐定，且該等交易乃以公平基準進行。
- *收購上海賽能的少數股東權益*。於二零一一年三月二日，我們自陝西安特石油技術工程有限公司收購上海賽能28%的股權，代價約為人民幣42,900,000元。該代價乃根據各方協商而釐定，且該交易乃以公平基準進行。
- *收購上海防腐的少數股東權益*。於二零一一年三月二日，我們分別自陝西安特石油技術工程有限公司、袁鵬斌、趙敏、陳錦波及劉義壯收購上海防腐22%、5%、5%、5%及3%的股權，代價分別約為人民幣19,100,000元、人民幣4,500,000元、人民幣4,900,000元、人民幣4,900,000元及人民幣2,900,000元。有關代價乃根據各方與本公司的協商而釐定，且該等交易乃以公平基準進行。
- *出售天津雙海石油鋼管製造有限公司*。於二零一一年一月，我們將天津雙海石油管道製造有限公司(或天津雙海)的75%股權出售予華實海隆，代價約為人民幣13,200,000元。由於天津雙海於出售時並無任何重大營運，故有關代價乃根據我們於天津雙海註冊資本的投資而釐定。該交易乃以公平基準進行。

歷史及重組

以下圖表列明於緊接完成全球發售前的企業架構：

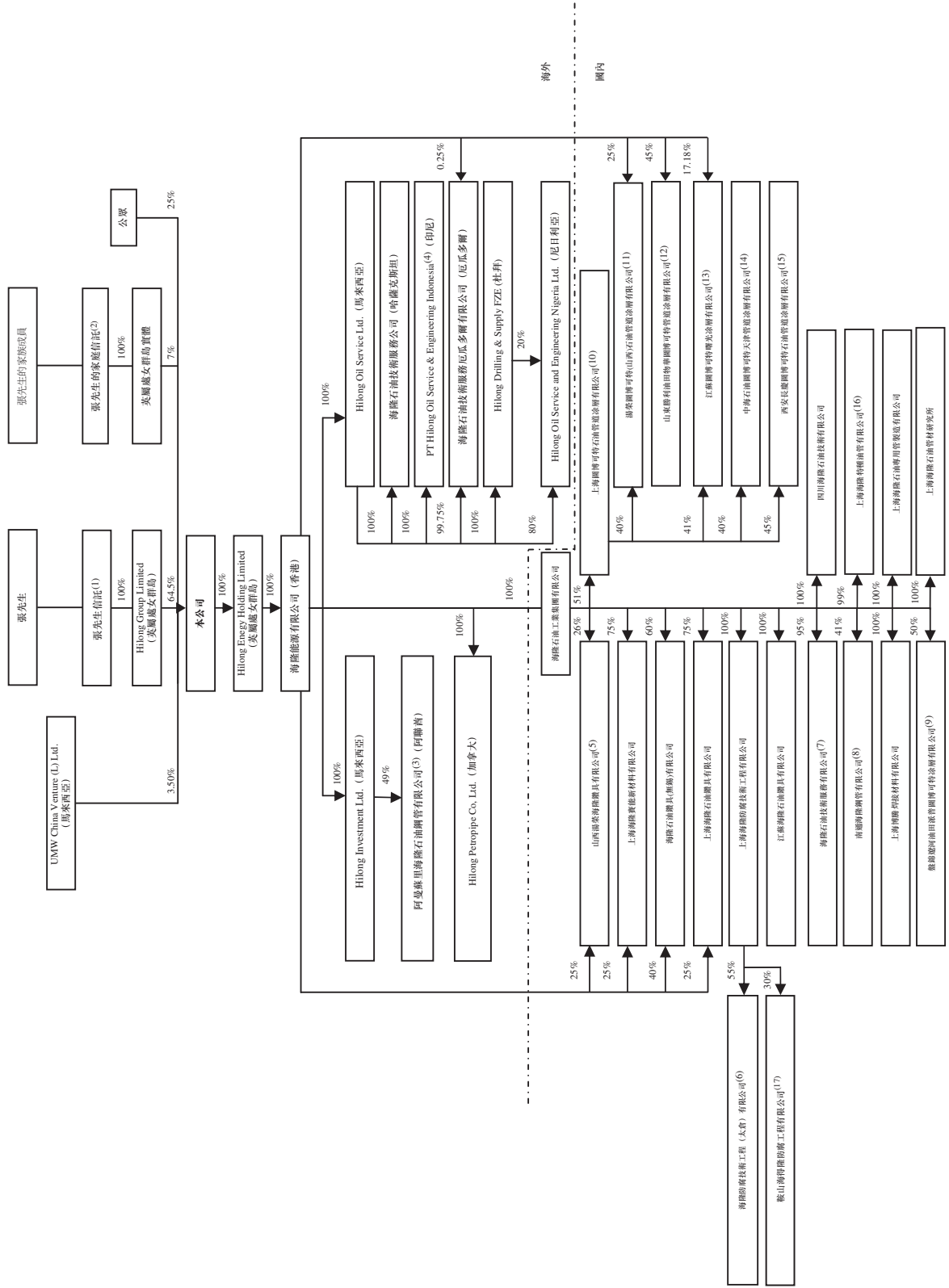


歷史及重組

- (1) 於二零一一年三月，我們的控股股東之一張先生訂立若干信託協議。詳情請參閱「附錄六—法定及一般資料—G.張先生的信託」。
- (2) 於二零一一年三月，我們的控股股東之一張先生訂立若干信託協議，詳情請參閱「附錄六—法定及一般資料—F.張先生的家庭信託」。
- (3) Almansoori Specialized Engineering LLC 持有阿曼蘇里海隆石油鋼管有限公司的51%股權。
- (4) Anizar Djalil 女士（獨立第三方）為 Hilong Oil Service Ltd. 利益以代名人股東身分持有 PT Hilong Oil Service & Engineering Indonesia 的5%股權。
- (5) 山西湯榮機械製造股份有限公司及世創眾衡（北京）貿易有限公司各自分別持有山西湯榮海隆鑽具有限公司的29%及20%股權。
- (6) 上海佳方鋼管（集團）有限公司持有海隆防腐技術工程（太倉）有限公司的45%股權。除於上海海隆防腐技術工程有限公司擁有股權外，上海佳方鋼管（集團）有限公司為本集團的獨立第三方。
- (7) 張先生持有海隆石油技術服務有限公司的5%股權。
- (8) 中興能源裝備股份有限公司及陝西安特石油技術工程有限公司各自持有南通海隆鋼管有限公司的49%及10%股權。
- (9) 盤錦遼河油田派普鑽具製造有限公司持有盤錦遼河油田派普圖博可特塗層有限公司的50%股權。
- (10) UMW Petropipe (L) Ltd. 持有上海圖博可特石油管道塗層有限公司的49%股權。上海寶盛實業公司根據合作條件注資一幅總面積50畝土地的土地使用權，作為固定年度付款人民幣80,000元的代價。
- (11) 侯馬市龍威機械製造有限公司及山西湯榮機械製造股份有限公司各自分別持有湯榮圖博可特（山西）石油管道塗層有限公司的10%及25%股權。
- (12) 勝利油田物華實業發展有限公司持有山東勝利油田物華圖博可特管道塗層有限公司的55%股權。
- (13) UMW Petropipe (L) Ltd. 及江蘇曙光集團有限公司各自分別持有江蘇圖博可特曙光塗層有限公司的8.04%及33.78%股權。
- (14) 中海油能源發展股份有限公司持有中海石油圖博可特天津管道有限公司60%股權。
- (15) 慶陽長慶巨力實業有限公司持有西安長慶圖博可特石油管道塗層有限公司的55%股權。
- (16) 張先生持有上海海隆特種鋼管有限公司的1%股權。
- (17) 獨立第三方楊增洲持有鞍山海得隆防腐工程有限公司的70%股權。

歷史及重組

以下圖表列明於緊隨完成全球發售後的企業架構：



歷史及重組

- (1) 於二零一一年三月，我們的控股股東之一張先生訂立若干信託協議。詳情請參閱「附錄六—法定及一般資料—G.張先生的信託」。
- (2) 於二零一一年三月，我們的控股股東之一張先生訂立若干信託協議，詳情請參閱「附錄六—法定及一般資料—F.張先生的家庭信託」。
- (3) Almansoori Specialized Engineering LLC 持有阿曼蘇里海隆石油鋼管有限公司的51%股權。
- (4) Anizar Djalil 女士(獨立第三方)為 Hilong Oil Service Ltd. 利益以代名人股東身分持有 PT Hilong Oil Service & Engineering Indonesia 的5%股權。
- (5) 山西湯榮機械製造股份有限公司及世創眾衡(北京)貿易有限公司各自分別持有山西湯榮海隆鑽具有限公司的29%及20%股權。
- (6) 上海佳方鋼管(集團)有限公司持有海隆防腐技術工程(太倉)有限公司的45%股權。
- (7) 張先生持有海隆石油技術服務有限公司的5%股權。
- (8) 中興能源裝備股份有限公司及陝西安特石油技術工程有限公司各自持有南通海隆鋼管有限公司的49%及10%股權。
- (9) 盤錦遼河油田派普鑽具製造有限公司持有盤錦遼河油田派普圖博可特塗層有限公司的50%股權。
- (10) UMW Petropipe (L) Ltd. 持有上海圖博可特石油管道塗層有限公司的49%股權。上海寶盛實業公司根據合作條件注資一幅總面積50畝土地的土地使用權，作為固定年度付款人民幣80,000元的代價。
- (11) 侯馬市龍威機械製造有限公司及山西湯榮機械製造股份有限公司各自分別持有湯榮圖博可特(山西)石油管道塗層有限公司的10%及25%股權。
- (12) 勝利油田物華實業發展有限公司持有山東勝利油田物華圖博可特管道塗層有限公司的55%股權。
- (13) UMW Petropipe (L) Ltd. 及江蘇曙光集團有限公司各自分別持有江蘇圖博可特曙光塗層有限公司的8.04%及33.78%股權。
- (14) 中海油能源發展股份有限公司持有中海石油圖博可特天津管道有限公司60%股權。
- (15) 慶陽長慶巨力實業有限公司持有西安長慶圖博可特石油管道塗層有限公司的55%股權。
- (16) 張先生持有上海海隆特種鋼管有限公司的1%股權。
- (17) 獨立第三方楊增洲持有鞍山海得隆防腐工程有限公司的70%股權。